ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 11, numéro 11 — 22 juin 2017

PRÉLIMINAIRE AU 31 MARS 2017

Note au lecteur : Résultats préliminaires 2016-2017

Les résultats publiés au 22 juin 2017 à l'égard de l'année financière se terminant le 31 mars 2017 sont préliminaires. Ces résultats seront revus pour qu'ils tiennent compte des renseignements additionnels qui auront été obtenus jusqu'au moment de la clôture des états financiers. Les résultats finaux seront présentés dans les Comptes publics 2016-2017.

Faits saillants de mars 2017

- En mars, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 95 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 181 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en hausse de 902 millions de dollars et s'élèvent à 6,7 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 169 millions de dollars et atteignent 1,5 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en hausse de 1,1 milliard de dollars et s'établissent à 7,3 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 58 millions de dollars et atteint 634 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 31 mars 2017, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 2,5 milliards de dollars, en tenant compte du versement de 2,0 milliards de dollars au Fonds des générations.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées
(en millions de dollars) — **(Données non vérifiées)**

	Mars		Avril à mars			*Le Plan économique du Québec – Mars 2017*[1]	
	2016	2017	2015-2016	2016-2017	Variation %	2016-2017	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	5 822	6 724	57 401	59 224	3,2	58 644	2,2
Transferts fédéraux	1 325	1 494	17 035	18 240	7,1	18 242	7,1
Total des revenus	**7 147**	**8 218**	**74 436**	**77 464**	**4,1**	**76 886**	**3,3**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–6 188	–7 334	–65 631	–67 609	3,0	–68 242	3,8[2]
Service de la dette	–692	–634	–7 955	–7 549	–5,1	–7 602	–4,4
Total des dépenses	**–6 880**	**–7 968**	**–73 586**	**–75 158**	**2,1**	**–75 844**	**3,1**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[3]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	–151	–361	1 281	152	—	–727	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	88	16	60	35	—	35	—
Fonds des générations	142	181	1 453	2 001	—	2 042	—
Total des entités consolidées	**79**	**–164**	**2 794**	**2 188**	**—**	**1 350**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**346**	**86**	**3 644**	**4 494**	**—**	**2 392**[4]	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	–100	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–142	–181	–1 453	–2 001	—	–2 042	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[5]	**204**	**–95**	**2 191**	**2 493**	**—**	**250**	**—**

(1) Afin de présenter les données sur une base comparable, les prévisions du *Plan économique du Québec – Mars 2017* reproduites dans ce rapport correspondent à la structure budgétaire 2016-2017. Elles excluent les impacts sur les revenus et les dépenses résultant de l'abolition du Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (dépenses de 1 458 M$) et d'autres dépenses de programmes (52 M$).

(2) Le taux de croissance prévu au budget selon la structure budgétaire 2017-2018 est de 3,8 %.

(3) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(4) Surplus excluant la provision pour éventualités de 100 M$.

(5) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 mars 2017

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril 2016 à mars 2017, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 2,5 milliards de dollars.

Sur la base des résultats préliminaires, il s'agit d'une amélioration de 2,2 milliards de dollars par rapport au surplus budgétaire de 250 millions de dollars prévu dans le Plan économique du Québec de mars 2017. La source de cette amélioration est détaillée aux pages 6 et 7 du présent rapport.

■ Revenus du fonds général

Au 31 mars 2017, les revenus totalisent 77,5 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 3,0 milliards de dollars, ou de 4,1 %, par rapport au 31 mars 2016.

— Les revenus autonomes atteignent 59,2 milliards de dollars, soit 1,8 milliard de dollars de plus que l'an dernier.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 18,2 milliards de dollars, soit 1,2 milliard de dollars de plus qu'au 31 mars 2016.

■ Dépenses du fonds général

En 2016-2017, les dépenses totalisent 75,2 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 1,6 milliard de dollars.

— Pour la période d'avril 2016 à mars 2017, les dépenses de programmes ont augmenté de 2,0 milliards de dollars, soit de 3,0 %. Elles atteignent 67,6 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (1,1 milliard de dollars), Éducation et culture (514 millions de dollars) et Économie et environnement (523 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 7,5 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 406 millions dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 mars 2017, les résultats des entités consolidées s'établissent à 2,2 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 152 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un surplus de 35 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 2,0 milliards de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 mars 2017, les surplus financiers nets consolidés s'établissent à 5,0 milliards de dollars, ce qui constitue une augmentation de 831 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les surplus financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Mars			Avril à mars		
	2016	**2017**	**Variation**	**2015-2016**	**2016-2017**	**Variation**
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	5 822	6 724	902	57 401	59 224	1 823
Transferts fédéraux	1 325	1 494	169	17 035	18 240	1 205
Total des revenus	**7 147**	**8 218**	**1 071**	**74 436**	**77 464**	**3 028**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–6 188	–7 334	–1 146	–65 631	–67 609	–1 978
Service de la dette	–692	–634	58	–7 955	–7 549	406
Total des dépenses	**–6 880**	**–7 968**	**–1 088**	**–73 586**	**–75 158**	**–1 572**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	–151	–361	–210	1 281	152	–1 129
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	88	16	–72	60	35	–25
Fonds des générations	142	181	39	1 453	2 001	548
Total des entités consolidées	**79**	**–164**	**–243**	**2 794**	**2 188**	**–606**
SURPLUS (DÉFICIT)	**346**	**86**	**–260**	**3 644**	**4 494**	**850**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	1 143	1 765	622	505	486	–19
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**1 489**	**1 851**	**362**	**4 149**	**4 980**	**831**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Mars 2016	Mars 2017	Variation %	Avril à mars 2015-2016	Avril à mars 2016-2017	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 335	2 570	10,1	21 339	22 385	4,9
Cotisations au Fonds des services de santé	687	720	4,8	7 053	7 228	2,5
Impôts des sociétés	673	1 035	53,8	4 641	5 277	13,7
Taxes à la consommation	1 574	1 554	–1,3	17 768	17 829	0,3
Autres sources	208	251	20,7	1 685	1 687	0,1
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**5 477**	**6 130**	**11,9**	**52 486**	**54 406**	**3,7**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	345	594	72,2	4 915	4 818	–2,0
Total des revenus autonomes	**5 822**	**6 724**	**15,5**	**57 401**	**59 224**	**3,2**
Transferts fédéraux						
Péréquation	794	836	5,3	9 521	10 030	5,3
Transferts pour la santé[1]	406	469	15,5	5 108	5 604	9,7
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	116	138	19,0	1 542	1 635	6,0
Autres programmes	9	51	466,7	864	971	12,4
Total des transferts fédéraux	**1 325**	**1 494**	**12,8**	**17 035**	**18 240**	**7,1**
TOTAL	**7 147**	**8 218**	**15,0**	**74 436**	**77 464**	**4,1**

(1) Des sommes de 378 M$ et de 342 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2015-2016 et en 2016-2017 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 8,4 % au lieu de 9,7 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Mars 2016[1]	Mars 2017	Variation %	Avril à mars 2015-2016[1]	Avril à mars 2016-2017	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 904	3 487	20,1	32 769	33 884	3,4
Éducation et culture	1 347	1 696	25,9	17 425	17 939	2,9
Économie et environnement	786	983	25,1	4 968	5 491	10,5
Soutien aux personnes et aux familles	582	668	14,8	6 323	6 312	–0,2
Gouverne et justice	569	500	–12,1	4 146	3 983	–3,9
Total des dépenses de programmes	**6 188**	**7 334**	**18,5**	**65 631**	**67 609**	**3,0**
Service de la dette	**692**	**634**	**–8,4**	**7 955**	**7 549**	**–5,1**
TOTAL	**6 880**	**7 968**	**15,8**	**73 586**	**75 158**	**2,1**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour qu'elles tiennent compte de la structure budgétaire 2016-2017.

Détail des opérations des entités consolidées

(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

	Mars 2017								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 064**	**181**	**208**	**360**	**3 825**	**—**	**5 638**	**–3 234**	**2 404**
Dépenses									
Dépenses	–1 809	—	–208	–360	–3 211	16	–5 572	3 187	–2 385
Service de la dette	–174	—	—	—	–56	—	–230	47	–183
Sous-total	**–1 983**	**—**	**–208**	**–360**	**–3 267**	**16**	**–5 802**	**3 234**	**–2 568**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–919**	**181**	**—**	**—**	**558**	**16**	**–164**	**—**	**–164**

	Avril 2016 à mars 2017								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**13 695**	**2 001**	**984**	**5 919**	**25 156**	**—**	**47 755**	**–27 251**	**20 504**
Dépenses									
Dépenses	–12 149	—	–984	–5 919	–23 680	35	–42 697	26 268	–16 429
Service de la dette	–2 176	—	—	—	–694	—	–2 870	983	–1 887
Sous-total	**–14 325**	**—**	**–984**	**–5 919**	**–24 374**	**35**	**–45 567**	**27 251**	**–18 316**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–630**	**2 001**	**—**	**—**	**782**	**35**	**2 188**	**—**	**2 188**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Évolution du solde budgétaire depuis le Plan économique du Québec de mars 2017

— Pour 2016-2017, le solde budgétaire au 31 mars 2017 s'élève à 2,5 milliards de dollars, alors qu'un surplus de 250 millions de dollars était prévu dans le Plan économique du Québec de mars 2017.

— Cette amélioration est notamment le reflet de la bonne performance de l'économie du Québec depuis le début de l'année 2017. En effet, par rapport aux prévisions du budget de mars dernier, une amélioration de 580 millions de dollars des revenus autonomes est constatée :

  — les revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement sont en hausse de 351 millions de dollars, dont 292 millions de dollars au titre des impôts des sociétés;

  — les revenus provenant des entreprises du gouvernement présentent une amélioration de 229 millions de dollars.

— De plus, la croissance des dépenses de programmes atteint 3,0 %, en nette progression depuis l'an dernier.

  — Les dépenses de la mission Santé et services sociaux, en progression de 3,4 % par rapport à 2015-2016, sont légèrement supérieures à la cible de 3,2 %.

  — Pour les dépenses de la mission Éducation et culture, la croissance s'élève à 2,9 %. En excluant le coût moindre que celui prévu des dépenses d'amortissement, la croissance est de 3,7 % et est conforme à la cible de 3,9 %.

— Par ailleurs, principalement parce que les sommes prévues au Fonds de suppléance n'ont pas été utilisées en totalité, les économies aux dépenses de programmes par rapport au Plan économique du Québec de mars 2017 atteignent 633 millions de dollars.

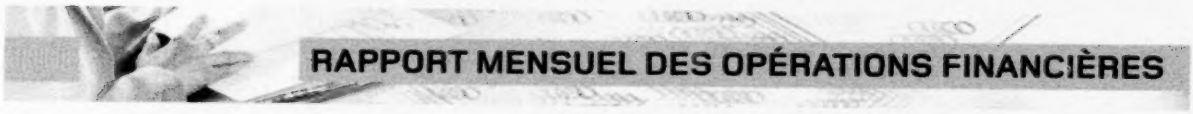
— Enfin, les résultats des entités consolidées présentent une amélioration de 838 millions de dollars.

  — Plusieurs entités affichent des améliorations en raison de la bonne situation économique et de leur gestion responsable des dépenses.

Évolution du solde budgétaire 2016-2017 depuis le budget de mars 2017
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Le Plan économique du Québec – Mars 2017[1]	Résultats préliminaires au 22 juin	Écart
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement			
Impôt sur le revenu et les biens			
Impôt sur le revenu des particuliers	22 411	22 385	–26
Cotisations au Fonds des services de santé	7 209	7 228	19
Impôts des sociétés	4 985	5 277	292
Taxes à la consommation	17 789	17 829	40
Autres sources	1 661	1 687	26
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**54 055**	**54 406**	**351**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	4 589	4 818	229
Total des revenus autonomes	**58 644**	**59 224**	**580**
Transferts fédéraux	18 242	18 240	–2
TOTAL DES REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL	**76 886**	**77 464**	**578**
Dépenses de programmes			
Santé et services sociaux	–33 809	–33 884	–75
Éducation et culture	–18 098	–17 939	159[2]
Économie et environnement	–5 285	–5 491	–206
Soutien aux personnes et aux familles	–6 273	–6 312	–39
Gouverne et justice	–4 777	–3 983	794[3]
Total des dépenses de programmes	**–68 242**	**–67 609**	**633**
Service de la dette	–7 602	–7 549	53
TOTAL DES DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL	**–75 844**	**–75 158**	**686**
Résultats nets des entités consolidées			
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	–727	152	879
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	35	35	—
Fonds des générations	2 042	2 001	–41
TOTAL DES ENTITÉS CONSOLIDÉES	**1 350**	**2 188**	**838**
SURPLUS (DÉFICIT)	**2 392**	**4 494**	**2 102**
Provision pour éventualités	–100	—	100
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE			
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–2 042	–2 001	41
SOLDE BUDGÉTAIRE[4]	**250**	**2 493**	**2 243**

(1) Afin de présenter les données sur une base comparable, les prévisions du *Plan économique du Québec – Mars 2017* reproduites dans ce rapport correspondent à la structure budgétaire 2016-2017. Elles excluent les impacts sur les revenus et les dépenses résultant de l'abolition du Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (dépenses de 1 458 M$) et d'autres dépenses de programmes (52 M$).
(2) Cet écart provient essentiellement du coût moins élevé des dépenses d'amortissement des immobilisations.
(3) Cet écart provient essentiellement de la mission gouverne, dont le Fonds de suppléance et le coût des régimes de retraite.
(4) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.



❑ Dates de publication du rapport mensuel des opérations financières pour l'année 2017-2018

Pour 2017-2018, à moins de circonstances jugées exceptionnelles nécessitant un report à une date ultérieure, les rapports mensuels seront publiés aux dates suivantes :

Dates de publication pour l'année 2017-2018	
Rapport au 31 mai	18 août 2017
Rapport au 30 juin	8 septembre 2017
Rapport au 31 juillet	6 octobre 2017
Rapport au 31 août	3 novembre 2017
Rapport au 30 septembre	1er décembre 2017
Rapport au 31 octobre	12 janvier 2018
Rapport au 30 novembre	9 février 2018
Rapport au 31 décembre	9 mars 2018
Rapport au 31 janvier	6 avril 2018
Rapport au 28 février	4 mai 2018
Rapport préliminaire au 31 mars	22 juin 2018

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.